

EKSPO FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ekspo Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Ekspo Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgesi ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçilerin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, meslekteki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<p>Factoring Alacaklarına İlişkin Zararların Tespiti, Sınıflandırılması, Ölçümü ve Muhasebeleştirilmesi</p> <p>Şirket'in factoring alacakları yurtiçi ve yurtdışı ithalat ve ihracat alacaklarından oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam factoring alacakları 267.796 Bin TL, takibe intikal eden alacakların tutarı 9.062 Bin TL ve özel karşılık tutarı 9.062 Bin TL olup detayları 4 numaralı dipnotta sunulmuştur. Şirket'in tahsili gecikmiş alacaklarının tespitini ve söz konusu alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesini BDDK tarafından yayınlanan Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ ("tebliğ") çerçevesinde düzenlenmektedir. Şirket ilgili yönetmelik hükümlerine uyum sağlarken zararları doğru tespit edememiş ve ilgili zarar muhasebesini yapmamış olabilir ya da tespiti doğru yapmış ancak zarar muhasebesini yaparken tebliği hükümlerinde belirtilen karşılık oranlarına uyum sağlamamış, teminatların dikkate alınmasında teminatın kalitesini doğru ölçememiş, değerinden yüksek ya da yönetmelikte belirtilen oranlardan farklı oranlarda dikkate almış olabilir.</p> <p>Şirket'in ana faaliyet konusunun ve en büyük bilanço kaleminin factoring alacakları olması nedeni ile yukarıdaki risklerden doğacak sonuçlar bilanço ve kar/zarar tablolarını önemli düzeyde etkileyebilir.</p>	<p>İlgili riske ilişkin denetim prosedürlerimiz aşağıda belirtildiği şekilde uygulanmıştır.</p> <p>Factoring alacaklarının değer düşüklüğüne ilişkin olarak önemli gördüğümüz kontrollerin tasarımını ve uygulamasını değerlendirdik; denetim metodolojisi ve mesleki tecrübelerimize dayanarak belirlediğimiz seçim ve kriterlerine göre tespit edilen örnekler üzerinden değer düşüklüğünün sınıflandırılmasına yönelik testler gerçekleştirdik. Zarar muhasebesine ilişkin olarak ise, şirket değer düşüklüğüne uğrayan alacaklarının tamamına yüzde yüz oranında karşılık ayırdığı için ayrıca ilave çalışma yapılmasına gerek duyulmamıştır.</p>

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Müjde Aslan'dır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 22 Şubat 2019

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)				
AKTİF KALEMLER	Dipnot	BİN TÜRK LIRASI		
		Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM (31/12/2018)		
		TP	YP	Toplam
I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		11.251	4.650	15.901
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri	3.1.1	10.451	4.650	15.101
1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-
1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-
1.4 İfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-	-
1.5 Türev Finansal Varlıklar	3.2.1	800	-	800
1.6 Takipteki Finansal Varlıklar		-	-	-
1.7 Özel Karşılıklar/Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-
II. KREDİLER (Net)		195.307	72.489	267.796
2.1 Faktoring Alacakları	4	195.307	72.489	267.796
2.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	4.1	146.293	27.097	173.390
2.1.2 Diğer Faktoring Alacakları	4.1	49.014	45.392	94.406
2.2 Finansman Kredileri		-	-	-
2.2.1 Tüketici Kredileri		-	-	-
2.2.2 Kredi Kartları		-	-	-
2.2.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
2.4 Takipteki Alacaklar (Net)		-	-	-
2.4.1 Takipteki Faktoring Alacakları	4.2	9.062	-	9.062
2.4.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
2.4.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
2.4.4 Özel Karşılıklar (-)	4.2	(9.062)	-	(9.062)
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-
III. ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-
3.1 İştirakler (Net)		-	-	-
3.1.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
3.1.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
3.2 Bağılı Ortaklıklar (Net)		-	-	-
3.2.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-
3.2.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-
3.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-
3.3.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
3.3.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
IV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	5	1.305	-	1.305
V. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	7	263	-	263
VI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	6	1.007	-	1.007
VII. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-
VIII. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	2.320	-	2.320
IX. DİĞER AKTİFLER	11	1.177	5	1.182
ARA TOPLAM		212.630	77.144	289.774
X. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	8	-	-	-
10.1 Satış Amaçlı		-	-	-
10.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
AKTİF TOPLAMI		212.630	77.144	289.774

Not: TFRS 9'un geçiş ilişkili hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

EKSPO FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

AKTİF KALEMLER		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI		
			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2017)		
			TP	YP	Toplam
I	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3.1.1	-	-	-
II	GERÇEĞE UYGUN D FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FV (Net)	3.2.1	1.374	-	1.374
2.1	Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-
2.3	Alın Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	3.2.1	1.374	-	1.374
III	BANKALAR	3.1.2	97	4.043	4.140
IV	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-
V	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-
VI	FAKTORİNG ALACAKLARI	4.1	378.856	54.120	432.976
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		284.476	21.972	306.448
6.1.1	Yurt İçi		298.088	-	298.088
6.1.2	Yurt Dışı		-	22.080	22.080
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(13.612)	(108)	(13.720)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		94.380	32.148	126.528
6.2.1	Yurt İçi		94.380	-	94.380
6.2.2	Yurt Dışı		-	32.148	32.148
VII	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
VIII	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler		-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-
IX	DİĞER ALACAKLAR		-	-	-
X	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	4.2	-	-	-
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		3.233	-	3.233
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(3.233)	-	(3.233)
XI	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
XII	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-
XIII	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-
XIV	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-
XV	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-
XVI	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	5	2.329	-	2.329
XVII	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	7	54	-	54
17.1	Şerefiye		-	-	-
17.2	Diğer		54	-	54
XVIII	PİYİN ÖDENMİŞ GİDERLER		540	-	540
XX	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-
XX	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	3.032	-	3.032
XXI	DİĞER AKTİFLER	9	860	9	869
XXII	ARA TOPLAM		387.142	58.172	445.314
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		387.142	58.172	445.314

EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)				
PASİF KALEMLER	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI		
		Bağımız Demetinden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM (31/12/2018)		
		TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	10	56.554	67.629	124.183
II. FAKTORİNG BORÇLARI	4.1	288	7.973	8.261
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)		-	-	-
3.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
3.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
3.3 Diğer		-	-	-
3.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	11	-	-	-
4.1 Bonolar		-	-	-
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
4.3 Tahviller		-	-	-
V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	3.2.2	573	-	573
VII. KARŞILIKLAR	14	1.130	-	1.130
7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.058	-	1.058
7.3 Genel Karşılıklar		-	-	-
7.4 Diğer Karşılıklar		72	-	72
VIII. CARİ VERGİ BORCU	13	2.445	-	2.445
IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	13	-	-	-
X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-
XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	12	509	473	982
ARA TOPLAM		61.499	76.075	137.574
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XIII. ÖZKAYNAKLAR	15	152.200	-	152.200
13.1 Ödenmiş Sermaye		60.000	-	60.000
13.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
13.2.2 Hisse Senedi iptal Kârları		-	-	-
13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
13.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
13.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
13.5 Kâr Yedekleri		13.725	-	13.725
13.5.1 Yasal Yedekler		13.725	-	13.725
13.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-
13.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-
13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
13.6 Kâr veya Zarar		78.475	-	78.475
13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		49.170	-	49.170
13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		29.305	-	29.305
PASİF TOPLAMI		213.699	76.075	289.774

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

PASİF KALEMLER		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI		
			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2017)		
		TP	YP	Toplam	
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	3.2.1	567	-	567
II.	ALINAN KREDİLER	10	233.804	51.662	285.466
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	4.1	1.310	7.407	8.717
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-
4.4	Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	11	18.740	-	18.740
5.1	Bonolar		18.740	-	18.740
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	12	361	22	383
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	12	213	206	419
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
8.1	Geçerli Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	13	782	-	782
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	14	853	-	853
10.1	Yeniden Yapılandırma Karşılığı		-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		781	-	781
10.3	Diğer Karşılıklar		72	-	72
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	13	1.692	-	1.692
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-
XV.	ARA TOPLAM		-	-	-
	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-
15.1	Satış Amaçlı borç		-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	15	127.695	-	127.695
16.1	Ödenmiş Sermaye		60.000	-	60.000
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi iptal Kârları		-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
16.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		12.482	-	12.482
16.5.1	Yasal Yedekler		12.482	-	12.482
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-
16.5.3	Olajüstü Yedekler		-	-	-
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		55.213	-	55.213
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		34.326	-	34.326
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		20.887	-	20.887
	PASİF TOPLAMI		386.017	59.297	445.314

EKSPO FAKTORİNG A.Ş. NAZİM HESAPLAR				
NAZİM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI		
		Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM (31/12/2018)		
		TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		20.929	18.211	39.140
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		280.465	31.874	312.339
III. ALINAN TEMİNATLAR	23.1	4.052.803	793.305	4.846.108
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	23.2	25.015	-	25.015
V. TAAHHÜTLER	23.3	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-
5.2 Cayılabir Taahhütler		-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabir Taahhütler		-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	23.4	4.089	5.261	9.350
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		4.089	5.261	9.350
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		4.089	5.261	9.350
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER	23.5	288.455	162.626	451.081
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI		4.671.756	1.011.277	5.683.033

Not: TFRS 9'un geçişe ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farkı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

EKSPO FAKTORİNG A.Ş. NAZIM HESAPLAR

BİN TÜRK LİRASI				
Bağımsız Denetimden Geçmiş				
ÖNCEKİ DÖNEM				
(31/12/2017)				
NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI		
		TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		5.758	45.613	51.371
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		202.314	13.981	216.295
III. ALINAN TEMİNATLAR	23.1	3.651.022	579.217	4.230.239
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	23.2	19.092	-	19.092
V. TAAHHÜTLER	23.3	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-
5.2 Cayılabir Taahhütler		-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabir Taahhütler		-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	23.4	44.831	43.523	88.354
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		44.831	43.523	88.354
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		44.831	43.523	88.354
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER	23.5	443.964	149.632	593.596
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		4.366.981	831.966	5.198.947

KİÇİFO FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR TABLOSU			BİN TÜRK LİRASI	
GELİR VE GİDER KALEMLERİ			Bilgi	
			Dönemler İçin	
			Dönem	CARI DÖNEM (01/01-31/12/2018)
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	16		86.294
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	16		86.294
1.1	Faktöring Alacaklarından Alınan Faizler			81.584
1.1.1	İstisnalar			58.993
1.1.2	Diğer			22.591
1.2	Faktöring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar			4.710
1.2.1	İstisnalar			1.280
1.2.2	Diğer			3.430
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-
	KİRALAMA GELİRLERİ			-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri			-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri			-
1.7	Kiralamaya İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	19	(21.794)	
2.1	Kalışmaz Kredilere Verilen Faizler			(29.525)
2.2	Faktöring İşlemlerinden Başkalarına Verilen Faizler			-
2.3	Finansal Kiralama Gelirleri			-
2.4	İhracat Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			(1.260)
2.5	Diğer Faiz Gelirleri			-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar			(1.009)
III.	BRÜT K/Z (I+II)			64.500
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	17	(15.807)	
4.1	Personel Giderleri			(11.981)
4.2	Kideme Tazminatı Karşılığı Gideri			(180)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri			-
4.4	Genel İşletme Giderleri			(3.606)
4.5	Diğer			(117)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)			48.693
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	10	16.163	
6.1	Banklarından Alınan Faizler			1.263
6.2	Tercih Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler			-
6.3.1	Geceğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yatırımlarından			-
6.3.2	Geceğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapasiteli Gelir Yatırımlarından			-
6.3.4	İhtisap Edilmiş Maliyetli Değer Yatırımlarından			-
6.4	Tanıtım Giderleri			-
6.5	Sermayeye Finansal İşlemlerden Karın			-
6.6	Ticari Finansal İşlemlerden Karın			27
6.7	Kampanya İşlemlerinden Karın			14.717
6.8	Diğer			136
VII.	KARŞILIKLAR	28	(6.348)	
7.1	Özellik Karşılıkları			(6.348)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları			-
7.3	Genel Karşılıkları			-
7.4	Diğer			-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	21	(10.775)	
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			-
8.1.1	Geceğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yatırımlarından			-
8.1.2	Geceğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapasiteli Gelir Yatırımlarından			-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-
8.2.1	Maddi Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-
8.2.2	Satış Amacıyla Edilen Tutulmuş ve Durdurulmuş Faaliyetlerde İhtisap Edilen Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-
8.2.3	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-
8.2.4	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İy Ortaklıklardan Değer Düşüş Giderleri			-
8.3	Ticari Finansal İşlemlerden Zarar			(580)
8.4	Kampanya İşlemlerinden Zarar			(10.195)
8.5	Diğer			-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)			37.633
X.	BİRLEŞİM KÂRI			-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENDİRİLEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR			-
XII.	NET PARASAL POZİTİFON KÂRI/ZARARI			-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)			37.633
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILICI (a)			(8.340)
14.1	Cari Vergi Karşılığı			(7.636)
14.2	Erteleme Vergi Gideri Etkisi (+)			(712)
14.3	Erteleme Vergi Gelir Etkisi (-)			-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII-XIV)			29.293
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			-
16.1	Satış Amacıyla Edilen Tutulmuş Duran Varlıklar Gelirleri			-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İy Ortaklıklardan Satış Karları			-
16.3	Diğer Durdurulmuş Faaliyet Gelirleri			-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			-
17.1	Satış Amacıyla Edilen Tutulmuş Duran Varlıklar Giderleri			-
17.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İy Ortaklıklardan Satış Zararları			-
17.3	Diğer Durdurulmuş Faaliyet Giderleri			-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)			-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILICI (a)			-
19.1	Cari Vergi Karşılığı			-
19.2	Erteleme Vergi Gideri Etkisi (+)			-
19.3	Erteleme Vergi Gelir Etkisi (-)			-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII-XIX)			-
XXI.	NET DÖNEM KAR/ZARARI (IX+...+XX)			29.293
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ			-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ			-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

EKSPO FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dönem	BİN TÜRK LİRASI	
			Bağımsız Denetimden Geçmiş	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/12/2017)
I	ESAS FAALİYET GELİRLERİ			64.203
	FAKTORİNG GELİRLERİ	16		64.203
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler			58.366
1.1.1	İskontolu			43.032
1.1.2	Diğer			16.334
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Öcret ve Komisyonlar			5.837
1.2.1	İskontolu			781
1.2.2	Diğer			5.056
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER			-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Öcret ve Komisyonlar			-
	KİRALAMA GELİRLERİ			-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri			-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri			-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Öcret ve Komisyonlar			-
II	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	19		26.422
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler			25.252
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlulara Verilen Faizler			-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri			-
2.4	İlemlerinde Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			195
2.5	Diğer Faiz Giderleri			-
2.6	Verilen Öcret ve Komisyonlar			975
III	BRÜT KZ (I-II)			37.781
IV	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	17		13.353
4.1	Personel Giderleri			9.685
4.2	Kadın Tazminatı Karşılığı Gideri			196
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri			-
4.4	Genel İşletme Giderleri			3.369
4.5	Diğer			103
V	BRÜT FAALİYET KZ (III-IV)			24.428
VI	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	18		14.992
6.1	Benzinlerden Alınan Faizler			48
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler			6
6.3.1	Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan			-
6.3.2	Geçerli Uygun Değer Farkı Kaz/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV			-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			6
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan			-
6.4	Tarzattı Gelirleri			-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı			630
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden			630
6.5.2	Diğer			-
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı			13.877
6.7	Diğer			431
VII	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	20		1.245
VIII	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	21		12.111
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			-
8.1.1	Geçerli Uygun Değer Farkı Kaz/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşüş Gideri			-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan			-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-
8.2.1	Maddi Durum Varlık Değer Düşüş Giderleri			-
	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-
8.2.2	Şeffaflık Değer Düşüş Gideri			-
8.2.3	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-
8.2.4	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıklarından Değer Düşüş Giderleri			-
8.2.5	Türev Finansal İşlemlerden Zarar			-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar			-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı			12.039
8.5	Diğer			72
IX	NET FAALİYET KZ (V+VI-VII-VIII)			26.064
X	BİRELEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAHAK TUTARI			-
XI	NET PARASAL POZİSYON KARZAZARI			-
XII	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KZ (IX+X-XI)			26.064
XIII	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (4)			5.177
13.1	Cari Vergi Karşılığı			6.623
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Bkisi (-)			-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Bkisi (+)			1.446
XIV	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KZ (XII+XIII)			20.887
XV	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıklarından Satış Karları			-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			-
XVI	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıklarından Satış Zararları			-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			-
XVII	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KZ (XV+XVI)			-
XVIII	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (4)			-
18.1	Cari Vergi Karşılığı			-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Bkisi (-)			-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Bkisi (+)			-
XIX	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KZ (XVII+XVIII)			-
XX	NET DÖNEM KARZAZARI (XIV+XIX)			20.887
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ			-
	Süredürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-
	SEYİRKİTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ			-
	Süredürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		BİN TÜRK LİRASI
		Bağımsız Denetinden Geçmiş
		CARİ DÖNEM (01/01-31/12/2018)
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	29.305
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-
2.2.1	Yabancı Para Çevrim Farkları	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	29.305

Not: TFRS 9'un geçişi ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		
		BİN TÜRK LİRASI
		Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/12/2017)
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	20.887
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacaklar	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-
2.1.5.2	Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri	-
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-
2.2.2	Sahneya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşlemeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-
2.2.6.2	Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	20.887

OSKAYNAR KALONELERİNİN İZLENİM TABLOSU													
Sıra No	KALONELERİNİN İZLENİMİ	1. Yarı Yılı			2. Yarı Yılı			3. Yarı Yılı			4. Yarı Yılı		
		Özellikler	Diğer Özellikler	Diğer Özellikler	Özellikler	Diğer Özellikler	Diğer Özellikler	Özellikler	Diğer Özellikler	Diğer Özellikler	Özellikler	Diğer Özellikler	Diğer Özellikler
1.	Özellikler	13.402	-	-	13.402	-	-	13.402	-	-	13.402	-	-
2.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
33.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
46.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
47.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
48.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
49.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
50.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
51.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
52.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
53.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
54.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
55.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
56.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
57.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
58.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
59.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
61.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
62.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
63.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
64.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
65.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
66.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
67.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
68.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
69.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
70.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
71.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
72.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
73.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
74.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
75.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
76.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
77.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
78.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
79.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
80.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
81.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
82.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
83.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
84.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
86.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
87.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
88.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
89.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
90.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
91.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
92.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
93.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
94.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
95.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
96.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
97.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
98.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
99.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100.	Diğer Özellikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Not: TFRS 9'un geçişe ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışı/azalışları,
2. Tamamlanmış ayda planlarının birikmiş yeniden değerlendirme kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sunulan diğer kazançları/kayıpları),
4. Yabancı para çevrim farkları,
5. Gerçekleşen diğer değer düşümler diğer kapsamlı gelirine yansıtılan finansal varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sunulan diğer kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) içinde eder.

EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU		
	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI
		Bağrur Denetimden Geçmiş CARI DÖNEM (01/01-31/12/2018)
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		25.145
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralamaya Gelirleri		79.168
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralamaya Giderleri		(30.864)
1.1.3 Kiralamaya Giderleri		(113)
1.1.4 Alınan Temettümler		-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		4.872
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alıcılardan Tahsilatlar	4.2	92
1.1.8 Personelle ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(11.981)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(7.726)
1.1.10 Diğer		(8.303)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(11.075)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		168.802
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-
1.2.1 Kiralamaya İşlemlerinden Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		252
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(456)
1.2.3 Kiralamaya İşlemlerinden Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(179.944)
1.2.5 Vadeli Gelmiş Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-
1.2.6 Diğer Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		271
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		14.070
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İşbirlikler ve İş Ortaklıkları		-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İşbirlikler ve İş Ortaklıkları		-
2.3 Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller	5	(87)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-
2.9 Diğer		(234)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(321)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-
3.4 Temettül Ödemeleri	15.7	(4.800)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-
3.6 Diğer		-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(4.800)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		2.012
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklarındaki Net Artış		10.961
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		4.140
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3.1.1	15.101

Not: TFRS 9'un geçiş ilişkili hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU		
	Dönem	BİN TÜRK LİRASI
		Başlangıç Döneminden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/12/2017)
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Etkisi		33.831
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralamaya Gelirleri		67.945
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralamaya Giderleri		(25.447)
1.1.3 Kiralamaya Giderleri		(1.018)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		5.591
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Tüküpteki Alacaklardan Tahsilatlar	4.2	431
1.1.8 Personel ve Hizmet Tadarık Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(9.685)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(5.727)
1.1.10 Diğer		1.741
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(29.779)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net Artış Azalış		(115.383)
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net Artış Azalış		-
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net Artış Azalış		-
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net Artış Azalış		(436)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış Azalış		2.785
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış Azalış		-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış Azalış		83.198
1.2.5 Vadesi Geçmiş Borçlarda Net Artış Azalış		-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış Azalış		57
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		4.052
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1 İktisap Edilen Bağı Ortaklık ve İştirakler ve İştiraklikler		-
2.2 Elde Çıkarılan Bağı Ortaklık ve İştirakler ve İştiraklikler		-
2.3 Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller	5	(75)
2.4 Elde Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.6 Elde Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-
2.9 Diğer		-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(75)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkış		-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-
3.4 Temennü Ödemeleri	15.7	(4.500)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-
3.6 Diğer		-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(4.500)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		216
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(307)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		4.447
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3.1.1	4.140

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ekspo Faktoring A.Ő. ("Şirket") sınai ve ticari Őirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla kurulmuş olup, 2 Haziran 2000 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

Şirket, gerek yurtiçi gerekse yurtdışı faktoring işlemleri yapmaktadır. Gayrikabili rücu yurtdışı faktoring işlemleri, muhabir faktoring firmaları aracılığıyla yapılmaktadır. Şirket, Türkiye'de bulunan sınai ve ticari işletmelere ihracat ve ithalat faktoring hizmetlerini İstanbul'da bulunan merkezi aracılığıyla sağlamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 34'tür (31 Aralık 2017: 32). Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu ve 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2017	Ortaklık payı (%)
M. Semra Tümay	29.400	49,00	29.400	49,00
Murat Tümay	15.300	25,50	15.300	25,50
Zeynep Ő. Akçakayalıoğlu	15.300	25,50	15.300	25,50
Sermaye	60.000	100,00	60.000	100,00

Şirket'in ticaret siciline kayıtlı adresi, Maslak Mahallesi Maslak Meydan Sokak No:5/B Spring Giz Plaza Sarıyer-İstanbul/Türkiye'dir.

Ödenen Temettü

8 Ocak 2018 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı ile Şirketin geçmiş yıl karlarından 2.400 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması kararlaştırılmıştır ve 8 Ocak 2018 itibarıyla 2.400 TL'nin tamamı dağıtılmıştır.

25 Nisan 2018 tarihli yönetim kurulu toplantısı ile Şirketin geçmiş yıl karlarından 1.200 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması kararlaştırılmıştır ve 25 Nisan 2018 itibarıyla 1.200 TL'nin tamamı dağıtılmıştır.

8 Haziran 2018 tarihli yönetim kurulu toplantısı ile Şirketin geçmiş yıl karlarından 1.200 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması kararlaştırılmıştır ve 8 Haziran 2018 itibarıyla 1.200 TL'nin tamamı dağıtılmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 22 Şubat 2019 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, faaliyetlerini 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu"na dayanılarak hazırlanan ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uygulanmıştır.

BDDK'nın 2 Mayıs 2018 tarihinde yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına dair Yönetmelik"e göre faktoring, finansal kiralama ve finansman şirketleri, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9 uygulamasına geçmemiştir. Bu çerçevede Şirket mevcut mevzuatı uygulamaya devam etmektedir.

Finansal tabloların hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Bin Türk Lirası ("Bin TL")'dır.

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.1.4 Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TMS 28</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.

Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

- Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

Şirket, faktöring alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktöring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

BDDK'nın 2 Mayıs 2018 tarihinde yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktöring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına dair Yönetmelik'e göre faktöring, finansal kiralama ve finansman şirketleri, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9 uygulamasına geçmemiştir. Bu çerçevede Şirket mevcut mevzuatı uygulamaya devam etmektedir.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 *Hasılat*, TMS 11 *İnşaat Sözleşmeleri* ve ilişkili yorumları geçersiz kılmıştır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar* ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

TFRS 15'in Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10 ve TMS 28'deki değişikliklerin şirketin finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS 2'deki değişikliklerin şirketin finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TFRS Yorum 22'nin şirketin finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişikliklerle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)-(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

TMS 40'daki değişikliklerin şirketin finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3-E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliği başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir. 2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin şirketin finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16	<i>Kiralamalar¹</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹</i>

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faktoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(iii) Finansman gelir ve giderleri

Finansman gelir ve giderleri, tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

(b) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Etkin faiz yöntemi (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar bulunmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür: (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması, (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır: (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular. (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular. Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadesine kadar elde tutulan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür: (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması, (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır. İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 satılmaya hazır finansal varlıklar: Bulunmamaktadır).

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir.

Şirket yönetimi factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel karşılık ayrılmaktadır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup, bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Factoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülmüştür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar haricinde değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla riskten korunma muhasebesi uygulanmamıştır.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düştükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

Diğer Finansal Yükümlülükler (Devamı)

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

(c) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl

Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabii tutulur.

(d) Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 5 yıldır.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(e) Varlıklarda değer düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

(f) Sermaye artışları

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları, yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

(g) Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

(h) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(i) Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(j) Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal tabloları, işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in faaliyet sonuçları ve mali durumu, işletmenin fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Bin TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
ABD Doları	5,2609	3,7719
Avro	6,0280	4,5155
İngiliz Sterlini ("GBP")	6,6528	5,0803
İsviçre Frangı ("CHF")	5,3352	3,8548

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekteŐen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan TCMB giŐe alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Şirket'in gerçekte uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olan, gerçekte uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmekte olan ve tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemleri bulunmamaktadır.

(k) Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıŐtır.

(l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmıŐ olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

(m) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket'in, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri de içeren faaliyet bölümleri bulunmamaktadır.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(n) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınmasından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(o) Finansal kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralaması altındaki koşullu kiralar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

(p) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

(r) İlişkili taraflar

TMS 24, "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara, aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 22).

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(s) *Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar*

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur.

(t) *Yatırım amaçlı gayrimenkuller*

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağı belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

3 FİNANSAL VARLIKLAR , NET

3.1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kasada nakit bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

	31 Aralık 2018	
	TP	YP
Nakit ve nakit benzerleri	10.451	4.650
	10.451	4.650

31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır. 31 Aralık itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içerisinde 14.952 TL tutarında vadeli mevduat bulunmaktadır.

3.1.2 Bankalar

31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Vadesiz mevduat	97	4.043
	97	4.043

31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 FİNANSAL VARLIKLAR , NET (Devamı)

3.2 TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

3.2.1 Türev Finansal Varlıklar

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerlendirme farkları türev finansal varlıklar hesabında, negatif gerçeğe uygun değerlendirme farkları ise türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	
	TP	YP
Türev finansal varlıklar	800	-
	800	-

31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarından oluşan amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	1.374	-
	1.374	-

3.2.2 Türev Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	
	TP	YP
Türev finansal yükümlülükler	573	-
	573	-

31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	567	-
	567	-

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 KREDİLER, NET

4.1 Faktoring Alacakları ve Borçları

Faktoring Alacakları

31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	
	TP	YP
İskontolu faktoring alacakları	146.293	27.097
Diğer faktoring alacakları	49.014	45.392
Faktoring alacakları, net	195.307	72.489

31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Yurtiçi faktoring alacakları	392.468	-
İhracat ve ithalat faktoring alacakları	-	54.228
Kazanılmamış faiz gelirleri	(13.612)	(108)
Faktoring alacakları, net	378.856	54.120

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
		%		%
Finansal kurumlar	51.798	19%	103.195	24%
İnşaat-müteahhitlik hizmetleri	43.830	16%	57.757	13%
Toptan ve perakende ticaret	37.231	14%	47.543	11%
Tekstil	34.816	13%	29.769	7%
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	20.794	8%	19.560	5%
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	16.659	6%	20.038	5%
Deri ve deri ürünleri sanayi	15.900	6%	32.617	8%
Tarım ürünleri ve hayvancılık	15.204	6%	29.046	7%
Demir, çelik, kömür, petrol ve diğer madenler	11.831	4%	39.311	9%
Kauçuk ve plastik ürünleri	8.730	3%	2.422	1%
Metal dışı madenler sanayi	3.855	1%	5.898	1%
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	2.096	1%	4.620	1%
Elektrik malzemeleri	1.509	1%	10.651	2%
Turizm	1.393	1%	15.829	4%
Kültür, eğlence ve spor faaliyetleri	1.081	0%	2.543	1%
Eğitim	623	0%	801	0%
Makine ve teçhizat sanayi	323	0%	5.034	1%
Kimya ve ilaç	123	0%	3.292	1%
Bilgisayar ve bilgisayar malzemeleri	-	0%	1.085	0%
Diğer	-	0%	1.965	0%
	267.796	100	432.976	100

Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla protokole bağlanan faktoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 KREDİLER, NET (Devamı)

4.1 Faktoring Alacakları ve Borçları (Devamı)

Faktoring Borçları

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	288	7.973	1.310	7.407
	288	7.973	1.310	7.407

Faktoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla faktoring borçları içerisinde 5.473 TL tutarında ihracat faktoringi kapsamında muhabir faktoring şirketine olan borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 2.746 TL).

4.2 Takipteki Alacaklar, Net

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	9.062	-	3.233	-
Özel karşılıklar	(9.062)	-	(3.233)	-
Takipteki alacaklar, net	-	-	-	-

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	4.807	(4.807)	1.245	(1.245)
Vadesi 3-6 ay geçen	1.541	(1.541)	-	-
Vadesi 6-12 ay geçen	-	-	-	-
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	2.714	(2.714)	1.988	(1.988)
Toplam	9.062	(9.062)	3.233	(3.232)

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 KREDİLER, NET (Devamı)

4.2 Takipteki Alacaklar (Devamı)

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Dönem başı bakiyesi	3.233	4.247
Devredilen krediler (*)	(427)	(1.828)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	6.348	1.245
Dönem içinde tahsil edilen	(92)	(431)
Dönem sonu bakiyesi	9.062	3.233

(*) Şirket dönem içerisinde 427 TL tutarındaki yüzde yüz karşılık ayrılmış olan takipteki alacaklarının tamamını 0,5 TL bedel ile varlık yönetim şirketine devretmiştir. (31 Aralık 2017: 1.828 TL tutarındaki yüzde yüz karşılık ayrılmış olan takipteki kredisinin tamamını 0,5 TL bedel ile varlık yönetim şirketine devretmiştir.)

5 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	618	87	(39)	666
Taşıtlar	1.819	-	(140)	1.679
Özel maliyetler	341	-	-	341
Diğer (*)	837	-	-	837
	3.615	87	(179)	3.523
		Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2018			
Mobilya ve demirbaşlar	471	64	(39)	496
Taşıtlar	1.508	13	(140)	1.381
Özel maliyetler	341	-	-	341
	2.320	77	(179)	2.218
Net defter değeri	1.295			1.305

(*) Diğer kalemi amortismanına tabi olmayan tablolardan oluşmaktadır.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	596	56	(34)	618
Taşıtlar	1.819	-	-	1.819
Özel maliyetler	341	-	-	341
Diğer (*)	818	19	-	837
	3.574	75	(34)	3.615
		Cari dönem		
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2017	amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Mobilya ve demirbaşlar	453	52	(34)	471
Taşıtlar	1.336	172	-	1.508
Özel maliyetler	336	5	-	341
	2.125	229	(34)	2.320
Net defter değeri	1.449			1.295

(*) Diğer kalemi amortismanına tabi olmayan tablolardan oluşmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Şirket'in sahip olduğu bir apartman dairesinden oluşmakta olup, bu gayrimenkul, Şirket tarafından kira geliri kazanmak ya da gayrimenkulün fiyatında oluşabilecek bir değer artışından faydalanmak veya her iki amaç nedeniyle elde tutulmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkul ilgili apartman dairesinin faydalı ömrü olan 50 yıl üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortismanına tabi tutulmuştur.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 3.131 TL (31 Aralık 2017: 3.108 TL), sigorta prim tutarı 45 TL (31 Aralık 2017: 39 TL)'dir. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

6 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Şirket'in sahip olduğu bir apartman dairesinden oluşmakta olup, bu gayrimenkul, Şirket tarafından kira geliri kazanmak ya da gayrimenkulün fiyatında oluşabilecek bir değer artışından faydalanmak veya her iki amaç nedeniyle elde tutulmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkul ilgili apartman dairesinin faydalı ömrü olan 50 yıl üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortismanına tabi tutulmuştur.

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.308	-	-	1.308
	1.308	-	-	1.308
		Cari dönem		
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2018	amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	275	26	-	301
	275	26	-	301
Net defter değeri	1.033			1.007

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.308	-	-	1.308
	1.308	-	-	1.308
		Cari dönem		
	1 Ocak 2017	amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Birikmiş amortisman	249	26	-	275
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	249	26	-	275
Net defter değeri	1.059			1.033

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Söz konusu Şirket SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir. Sahip olunan binanın gerçeğe uygun değeri, karşılaştırmalı yöntemle göre belirlenmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Defter değeri	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
	31 Aralık 2018	TL	TL	TL
Ticari gayrimenkul	1.007	-	-	4.500
	Defter değeri	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2017	TL	TL	TL
Ticari gayrimenkul	1.033	-	-	4.400

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2018</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	261	234	(1)	494
	261	234	(1)	494

	<u>1 Ocak 2018</u>	<u>Dönem itfa payları</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	207	25	(1)	231
	207	25	(1)	231
Net defter değeri	54			263

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	261	-	-	261
	261	-	-	261

	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>Dönem itfa payları</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	182	25	-	207
	182	25	-	207
Net defter değeri	79			54

Şirket'in, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

8 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

9 DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Müşterilerden alacaklar (*)	582	-
Peşin ödenmiş giderler	595	-
Diğer	-	5
	1.177	5

(*) Müşterilerden alacaklar, faktoring alacaklarına ilişkin BSMV alacaklarından oluşmaktadır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 DİĞER AKTİFLER (Devamı)

Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	
TP	YP
Peşin ödenmiş giderler	-
540	-
540	-

Diğer Aktifler

31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	
TP	YP
Müşterilerden alacaklar (*)	-
860	-
Diğer	9
-	9
860	9

10 ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	56.554	67.629	233.804	51.662
	56.554	67.629	233.804	51.662

31 Aralık 2018

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	TL karşılığı	
			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	56.554	15,50-22,90	56.554	-
Avro	177	15-36,58	1.069	-
USD	12.650	2,70-6,35	66.553	-
GBP	1	-	7	-
Toplam			124.183	-

31 Aralık 2017

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	TL karşılığı	
			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	230.203	13,24 – 16,25	230.203	-
TL (**)	3.601	5	3.601	-
Avro	2.244	0,5- 2,95	10.140	-
USD	10.837	1,63 – 5,26	41.519	-
GBP	-	-	3	-
Toplam			285.466	-

(*) Bu oranlar, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

(**) Dövizde endeksli krediler TL satırında izlenmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket, almış olduğu kredilere karşılık teminat olarak 256.825 TL tutarında çek ve senet vermiştir (31 Aralık 2017: 412.168 TL).

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2018 itibarıyla ihraç edilen menkul kıymet bulunmamaktadır. 31 Aralık 2017 itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2017				
	Para Birimi	Vade	Faiz Oranı	Nominal Tutar	Bilanço Değeri
Bono (*)	TL	5 Haziran 2018	%15,24	20.000	18.740
				20.000	18.740

12 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar (*)	393	8	361	22
	393	8	361	22

(*) Satıcılara borçlar, Şirket faaliyetleri ile ilgili olarak alınan servis ve hizmetlerle ilgili olan satıcı borçlarından oluşmaktadır.

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen komisyonlar	116	465	213	206
	116	465	213	206

13 VERĐİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek gelir vergisi	325	-	231	-
Ödenecek BSMV	402	-	462	-
Ödenecek primler	99	-	84	-
Ödenecek personel damga vergisi	7	-	5	-
Ödenecek katma değer vergisi	10	-	-	-
	843	-	782	-

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2017: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2017: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye döntük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
	Tutar	Tutar
Raporlanan vergi öncesi kar	37.653	26.064
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi (%22)	(8.284)	(5.213)
Kahçı farklar:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler/istisnalar (net)	(64)	36
Vergi gideri	(8.348)	(5.177)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	7.636	6.623
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(6.034)	(4.931)
Ödenecek kurumlar vergisi	1.602	1.692

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Dönem vergi gideri	7.636	6.623
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	712	(1.446)
	8.348	5.177

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2019 ve 2020 yıllarında realize olması beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında realize olması beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kazanılmamış faiz gelirleri	10.132	13.720	2.229	3.018
Kıdem tazminatı karşılığı	745	624	149	125
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı	313	157	63	31
Peşin tahsil edilen komisyonlar	581	419	128	93
Ertelenmiş vergi varlıkları	11.771	14.920	2.569	3.267
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	555	288	111	58
Türev finansal araçlar	227	806	50	177
Diğer	398	-	88	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	1.180	1.094	249	235
Ertelenmiş vergi varlığı, net	10.591	13.826	2.320	3.032

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak	3.032	1.586
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(712)	1.446
Dönem sonu bakiyesi	2.320	3.032

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 KARŞILIKLAR

31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	
	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	745	-
Kısa vadeli çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	313	-
Diğer Karşılıklar	72	-
	1.130	-

31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	624	-
Kısa vadeli çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	157	-
Diğer Karşılıklar	72	-
	853	-

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42(tam) TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır. Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %10 enflasyon oranı ve %16 iskonto oranı, varsayımlarına göre yaklaşık %5,45 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: Yıllık %6,50 enflasyon oranı, %11,50-iskonto oranı, yaklaşık %4,69 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %91,75, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,6 (tam) TL (1 Ocak 2018 tarihinde açıklanan 5.001,76 (tam) TL) tavan tutarını dikkate almıştır.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Dönem başı bakiyesi	624	532
Faiz maliyeti	28	18
Hizmet maliyeti	152	180
Dönem içi ödenen	(59)	(104)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp (*)	-	(2)
Dönem sonu bakiyesi	745	624

(*) Aktüeryal kazanç/kayıp önemsiz düzeyde olduğu için kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 27 TL daha az / (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 5 TL daha fazla / (az) olacaktır.

15 ÖZKAYNAKLAR

15.1 Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 60.000 Bin TL'dir (31 Aralık 2017: 60.000 Bin TL). 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2017: 1 TL) değerinde 60.000.000 adet (31 Aralık 2017: 60.000.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

15.2 Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır.

15.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır.

15.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır.

15.5 Kar Yedekleri

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, kar yedekleri 13.725 TL (31 Aralık 2017: 12.482 TL) tutarındaki yasal yedeklerden oluşmaktadır.

15.6 Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıl karları sırasıyla 49.170 TL ve 34.326 TL'dir.

EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

15.7 Kar Dağıtım

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılmaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir. Bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

8 Ocak 2018 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı ile şirketin geçmiş yıl karlarından 2.400 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması kararlaştırılmıştır ve 8 Ocak 2018 itibarıyla 2.400 TL'nin tamamı dağıtılmıştır.

25 Nisan 2018 tarihli yönetim kurulu toplantısı ile Şirket'in geçmiş yıl karlarından 1.200 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması, 8 Haziran 2018 tarihinde yaptığı yönetim kurulu toplantısı ile de ortaklarına 1.200 TL hisseleri oranında temettü dağıtılması kararlaştırılmıştır ve 31 Aralık 2018 itibarıyla 2.400 TL'nin tamamı dağıtılmıştır.

16 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2018	1 Ocak– 31 Aralık 2017
Faktoring alacaklarından alınan faizler	81.584	58.366
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, net	4.710	5.837
	86.294	64.203

17 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2018	1 Ocak– 31 Aralık 2017
Personel giderleri	11.981	9.685
Kiralama giderleri	1.365	1.018
Dava giderleri	331	331
Bilgi işlem bakım gideri	349	306
Denetim ve danışmanlık gideri	162	290
Amortisman ve itfa payı giderleri	128	280
Kıdem tazminat karşılığı gideri	180	196
Üyelik aidatları	158	183
Araç giderleri	189	145
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	117	103
Temsil ve ağırlama giderleri	106	91
Haberleşme giderleri	53	62
Seyahat gideri	-	111
Diğer	768	552
	15.887	13.353

EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2018</u>	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2017</u>
Maaş ve ücretler	9.273	7.240
Kar payı ve ikramiyeler	905	842
SSK işveren payı	767	712
Personel özel sigorta giderleri	476	431
Personel ulaşım servis gideri	185	169
Personel yemek giderleri	151	137
İşsizlik sigortası işveren payı	62	53
Diğer	162	101
	11.981	9.685

18 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2018</u>	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2017</u>
Kambiyo işlemleri karı	14.717	13.877
Türev finansal işlemlerden gelirler	27	630
Konusu kalmayan karşılıklar	92	431
Diğer	1.327	54
	16.163	14.992

19 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2018</u>	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2017</u>
Kullanılan kredi giderleri	29.525	25.252
Verilen ücret ve komisyonlar	1.009	974
İhraç edilen menkul kıymet giderleri	1.260	196
	31.794	26.422

20 KARŞILIKLAR

Özel Karşılıklar

	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2018</u>	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2017</u>
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	6.348	1.245
	6.348	1.245

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2018	1 Ocak– 31 Aralık 2017
Kambiyo işlemleri zararı	10.195	12.111
Türev finansal işlemlerden zararlar	580	-
	10.775	12.111

22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla bakiyeler

Bulunmamaktadır.

İlişkili taraflarla işlemler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemleri sonucu oluşan giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak– 31 Aralık 2018	1 Ocak– 31 Aralık 2017
Genel işletme giderleri		
M. Semra Tümay – kira gideri	1.330	986
	1.330	986

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 7.399 Bin TL'dir (31 Aralık 2017: 5.815 Bin TL).

23 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

23.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	42.739	27.078	59.466	20.318
Müşteri senetleri	36.369	46.887	69.280	107.153
Alınan kefaletler	3.973.695	719.340	3.522.276	451.746
	4.052.803	793.305	3.651.022	579.217

(*) Bir alacak için birden fazla kişiden kefalet alınmış ise kefalet alınan her tutar ayrı ayrı dikkate alınarak teminat bakiyesine yansıtılmıştır

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

23.2 Verilen Teminatlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara verilen garantiler	17.500	-	11.000	-
Müşteriler lehine verilen garantiler	15	-	592	-
Müşteriler lehine verilen kefaletler	7.500	-	7.500	-
	25.015	-	19.092	-

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket 256.825 TL tutarında müşteri çek ve senedini bankalara alınan krediler karşılığında teminat olarak vermiştir (31 Aralık 2017: 412.168 TL).

23.3 Taahhütler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer cayılamaz taahhütler bulunmamaktadır.

23.4 Türev anlaşmaları

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli alım işlemleri	2.164	2.631	21.906	22.683
Vadeli satım işlemleri	1.925	2.630	22.925	20.840
	4.089	5.261	44.831	43.523

23.5 Emanet Kıymetler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	231.186	41.425	352.456	35.770
Müşteri senetleri	55.419	117.584	89.658	111.153
İpotekler	1.850	3.617	1.850	2.709
	288.455	162.626	443.964	149.632

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

24.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket, faaliyetleri sırasında aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları, Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuŐtur. Risk yönetimi politikalarının amacı, Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket, çeŐitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

24.1.1 Kredi riski

Şirket, factoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır, Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kıstaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlenmesi de yapılmaktadır. Kredi Komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini değerleme amacıyla kullanmış olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıŐtır. (bkz, not 6), Şirket'in azami kredi riski, her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

24.1.2 Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket, bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket, hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

24.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

24.1.3 Piyasa riski

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, piyasadaki fiyat değişimlerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar makul değerle kaydedilir ve piyasadaki fiyat değişimleri ticari geliri etkilemektedir.

Şirket alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Piyasa riski; şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, türev araçları alıp satılarak ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

(i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar, yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu, Not 24.2.3'de açıklanmıştır.

(ii) Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Şirket, Libor oranı veya benzeri değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

24.2 Risk Yönetimi Açıklamaları

24.2.1 Faiz oranı riski

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018				31 Aralık 2017			
	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)
Varlıklar								
Faktoring alacakları	5,90	6,14	6,22	34,10	6,21	2,30	4,21	19,69
Yükümlülükler								
Alınan krediler	4,90	2,6	-	16,97	4,17	0,68	-	15,56
İhraç edilen tahviller	-	-	-	-	-	-	-	15,24

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL.") olarak ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

24.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

24.2.1 Faiz oranı riski(devamı)

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli		
Factoring alacakları	91.596	123.310
Alınan krediler	56.554	230.204
Değişken Faizli		
Factoring alacakları	176.200	309.666
Alınan krediler	67.629	55.262
İhraç edilen tahviller	-	18.740

31 Aralık 2018 tarihindeki TL, ABD Doları, Avro ve GBP para birimi cinsinden olan değişken faizli araçların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek faiz geliri/gideri sonucu dönem karı aylık 324 TL (31 Aralık 2017: 159 TL daha düşük / yüksek) daha yüksek / düşük olacaktı.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

24.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

24.2.2 Kredi riski

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2018	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer Aldifler		Türev Finansal Varlıklar	
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	267.796	-	-	-	1.182	15.101	800
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	267.796	-	-	-	1.182	15.101	800
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	9.062	-	-	-	-
-Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	(9.062)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

24.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

24.2.2 Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2017

	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		Alın Satın Amaçlı Türev Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	432.976	-	-	-	1.409	4.140
A, Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değer değeri	-	432.976	-	-	-	1.409	4.140
B, Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net değeri	-	-	-	-	-	-	-
C, Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D, Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net değer değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	3.233	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(3.233)	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E, Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

24.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

24.2.3 Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Avro ve GBP'dir, Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in net döviz pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

	31 Aralık 2018 (TL Tutarı)	31 Aralık 2017 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	77.144	60.129
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(76.075)	(59.297)
C. Türev finansal araçlar	227	807
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	1.296	(1.962)

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedüğe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

24.2 Risk Yönetimi Açıkdıamaları (Devamı)

24.2.3 Döviz kuru riski (Devamı)

Aőadıdaki tablo 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aőadıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	4.626	14	10	4.650
Faktoring alacakları	66.925	2.493	3.071	72.489
Diğer aktifler	5	-	-	5
Toplam varlıklar	71.556	2.507	3.081	77.144
Yükümlülükler				
Alınan krediler	67.620	2	7	67.629
Faktoring borçları	2.495	2.455	3.023	7.973
Diğer yükümlülükler	465	5	3	473
Toplam yükümlülükler	70.580	2.462	3.033	76.075
Net yabancı para pozisyonu	976	45	48	1.069
Türev finansal araçlar	227	-	-	227
Net pozisyon	1.203	45	48	1.296

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

24.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

24.2.3 Döviz kuru riski (Devamı)

31 Aralık 2017	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varihtklar				
Bankalar	2.959	1.029	55	4.043
Faktoring alacakları (*)	43.182	11.083	1.812	56.077
Diğer aktifler	4	-	5	9
Toplam varhtklar	46.145	12.112	1.872	60.129
Yükümlülükler				
Alınan krediler (**)	41.519	10.140	3	55.263
Faktoring borçları	2.920	2.666	1.821	7.407
Diğer yükümlülükler	76	150	2	228
Toplam yükümlülükler	44.515	12.956	1.826	59.297
Net yabancı para pozisyonu	(1.971)	(844)	46	(2.769)
Türev finansal araçlar	807	-	-	807
Net pozisyon	(1.164)	(844)	46	(1.962)

(*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 1.957 TL tutarındaki döviz endeksi faktoring alacakları dahil edilmiştir.

(**) Bilançoda TP kolonunda izlenen 3.601 TL tutarındaki döviz endeksi alınan krediler dahil edilmiştir.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

24.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

24.2.3 Döviz kuru riski (Devamı)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 129 TL kadar azaltacaktır (31 Aralık 2017: 196 TL kadar artacaktır). Bu analiz, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

TL	31 Aralık 2018 Kar/(Zarar)	31 Aralık 2017 Kar/(Zarar)
ABD Doları	120	(116)
Avro	4	(84)
GBP	5	4
Toplam	129	(196)

24.2.4 Likidite riski

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır.

31 Aralık 2018

Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	133.426	138.286	84.483	53.803	-	-
Alınan krediler	124.183	129.043	75.240	53.803	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-
Factoring borçları	8.261	8.261	8.261	-	-	-
Diğer yükümlülükler	982	982	982	-	-	-
Sözleşmeye Göre Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	227	(464)	(464)	-	-	-
Türev nakit girişleri	800	2.164	2.164	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(573)	(2.630)	(2.630)	-	-	-

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

24.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

24.2.4 Likidite riski (Devamı)

31 Aralık 2017

Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	313.725	316.707	190.319	126.388	-	-
Alınan krediler	285.466	287.188	180.800	106.388	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	18.740	20.000	-	20.000	-	-
Factoring borçları	8.717	8.717	8.717	-	-	-
Diğer yükümlülükler	802	802	802	-	-	-
Sözleşmeye Göre Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	807	824	236	588	-	-
Türev nakit girişleri	1.374	44.589	28.578	16.011	-	-
Türev nakit çıkışları	(567)	(43.765)	(28.342)	(15.423)	-	-

Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler, Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi, önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

25 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket, finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, banka kredilerinin Libor ve benzeri değişken faiz oranlarının bilanço tarihine yakın tarihlerde yeniden fiyatlandırılmış olması nedeniyle ve bunlar dışında kalan kasa ve bankalardan alacaklar, factoring alacakları, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünlerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

25 FİNANSAL ARAÇLARI (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

AŞağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlenen finansal araçların, değerleme yöntemleri verilmiştir, Seviyelere göre değerleme yöntemleri Őu Şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: ÖzdeŐ varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiŐ) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler),

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal varlıklar	-	800	-	800
	-	800	-	800
Türev finansal yükümlülükler	-	573	-	573
	-	573	-	573
31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal varlıklar	-	1.374	-	1.374
	-	1.374	-	1.374
Türev finansal yükümlülükler	-	567	-	567
	-	567	-	567

26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.